



الرقم: (١٩٣ / ص - ف)

التاريخ: ٨ / ٢ / ٢٠١١

السادة الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية

تحية طيبة وبعد؛

بالإشارة إلى البيانات المالية ربع السنوية العائدة لشركتكم كما هي بتاريخ 2010/09/30، والمسجلة بديوان الهيئة بالرقم (2777) بتاريخ 2010/10/31، فإننا نبين لكم ما يلي:

- استناداً إلى أحكام نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف ورقابة هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الصادر بقرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم 3943/ تاريخ 2006/8/28 ولا سيما المادة 12/ منه المتعلقة بنشر النتائج ربع السنوية للسنة المالية.
- وبعد قيام الهيئة بالإطلاع على البيانات المالية المقدمة من قبلكم والمنصوص عنها في نظام الإفصاح والمتضمنة ما يلي: "الميزانية العامة (قائمة المركز المالي)، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، الإيضاحات حول البيانات المالية، تقرير مراجع حسابات الشركة".

نعلمكم موافقتنا على النشر علماً أن صحة البيانات المالية هي مسؤولية مجلس الإدارة ومراجع الحسابات، ومع العرض بأن هناك ملاحظات بينتها اللجنة المالية المشكلة من قبل وزارة الاقتصاد والتجارة لدراسة حسابات الشركة ومنها ما يتعلق بأسهم وزارة السياحة وبالتالي فإن موافقتنا على النشر لا تمد بالضرورة دليلاً على صحة ماورد في البيانات المالية للشركة وإنما بقصد إطلاع المهيمن بالشركة بأوضاعها كما تظهرها إدارتها، ونذكركم بأن قواعد النشر تنص على مايلي:

- أن يتم النشر في صحيفتين يوميتين على الأقل.
- أن يتضمن النشر: قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، شهادة مراجع الحسابات (المعتمد من قبلنا).
- على الشركة أن تعلن أن بياناتها المالية متاحة بالكامل لكل مساهم بناء على طلبه، وأن تحدد العنوان الذي ترسل إليه طلبات المساهمين لهذا الغرض.
- إضافة العبارة التالية على الإعلان "يمكن الإطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير مفتش الحسابات على موقع هيئة الأوراق المالية والأسواق المالية السورية www.scfms.sy".

شاكرين حسن تعاونكم

رئيس مجلس مفوضي
هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
الدكتور محمد العمادي

Association of Syrian
Certified Accountants



جمعية المحاسبين القانونيين
في سورية

شهادة محاسب قانوني

تقرير حول مراجعة البيانات المالية الموحدة المرحلية

السادة المحترمون: مساهمي الشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م

مقدمة

قمنا بمراجعة الميزانية العمومية الموحدة المرفقة للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م كما في ٢٠١٠/٩/٣٠ وبيانات الدخل الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى .

إن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن إعداد هذه البيانات المرحلية الموحدة الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للأنظمة والتعليمات الصادرة عن هيئة الأوراق والأسواق المالية والمعايير الدولية للتقارير المالية كما أن البيانات المالية المرحلية المتعلقة بالشركات التابعة هي من مسؤولية مجالس إدارتها ، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها .

نطاق المراجعة

قمنا بإجراء مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل" تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية والقيام بإجراء الاستفسارات بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى، إن نطاق أعمال المراجعة اقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، وعليه فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي .

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة، لا تعبر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة العربية السورية للمنشآت السياحية ش.م.م كما في ٣٠ /أيلول/ ٢٠١٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للأشهر التسعة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) .

دمشق ٢٠١٠/١١/١٤



١١ / ٣٥

الزميل مصطفى محمد بديع الجاجة رقم الترخيص /

اسم

رقم ٠٢٠٢

2010 غير مدققة ل.س	الايضاح	الايادات
1,453,299,080	3	ايرادات تشغيلية
(966,911,810)	4	مصاريف تشغيلية
486,387,270		اجمالي الربح
1,086,766		ايرادات اخرى
(60,620,299)	5	مصرفات ادارية
426,853,737		الربح قبل الضرائب والرسوم
(37,422,548)	2-6	الضرائب والرسوم
389,431,189		الربح للفترة
309,287,832		حصة حاملي اسهم شركة المنشات
80,143,357		حصة الاقلية
389,431,189		
4.95	7	ربحية السهم

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم

الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

الميزانية العمومية الموحدة الموجزة المرحلية كما هي في 2010-09-30

2010-09-30	2009		الاصول
غير مدققة	ل.س		
ل.س			
28,996,692,854	29,011,030,987	8	الاصول غير المتداولة
700,000	700,000	9	الممتلكات و المعدات والتجهيزات
226,211,383	238,653,682	10	استثمارات محتفظ بها للبيع
			استثمارات اخرى
29,223,604,237	29,250,384,669		مجموع الاصول غير المتداولة
			<u>الاصول المتداولة</u>
218,975,535	212,834,872	11	المخزون
1,040,993,603	1,075,465,440	12	الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
19,096,819	18,736,534	22	ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
10,130,497	6,974,062	13	التأمينات
936,664,852	554,721,985		الصندوق والمصارف
2,225,861,306	1,868,732,893		مجموع الاصول المتداولة
31,449,465,543	31,119,117,562		مجموع الاصول
			حقوق الملكية و الالتزامات
			حقوق الملكية
625,000,000	625,000,000	14	راس المال
312,500,000	312,500,000	15	الاحتياطي الإجباري
625,000,000	625,000,000	16	الاحتياطي الإختياري
2,070,638,089	2,070,638,089	17	علاوة الإصدار
12,395,195,694	12,395,195,694	18	الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "
4,340,158,394	3,746,988,154	19	الأرباح المحتجزة و المدورة
20,368,492,177	19,775,321,937		مجموع حقوق الملكية
9,604,631,938	9,988,420,989		حقوق الأقلية
29,973,124,115	29,763,742,926		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية
			<u>الالتزامات</u>
			<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
637,968,219	638,472,702	20	توزيعات ارباح باقي الشركاء مؤجلة الدفع
637,968,219	638,472,702		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
413,704,117	358,638,551	21	الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
143,644,010	90,587,500		توزيعات مستحقة الدفع لمساهمي الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
281,025,082	267,675,883	22	ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
838,373,209	716,901,934		مجموع الالتزامات المتداولة
1,476,341,428	1,355,374,636		مجموع الالتزامات
31,449,465,543	31,119,117,562		مجموع حقوق الملكية و حقوق الأقلية و الالتزامات

رئيس مجلس الادارة – المهندس الدكتور عثمان عاندي

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم



قائمة التدفقات النقدية للفترة المرحلية المنتهية في 30-09-2010

2010 غير مدققة	الايضاح	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
ل.س		صافي الربح قبل الضرائب والرسوم
426,853,737		<u>تعديلات عن :</u>
55,251,752	8	الاستهلاك
482,105,489		
34,471,837		النقص في الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى
(6,140,663)		(الزيادة) في المخزون
(3,156,435)		(الزيادة) في التامينات
(360,285)		(الزيادة) في ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة
55,065,566		الزيادة في الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى
13,349,199		الزيادة في ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة
575,334,708		النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(37,422,548)		الضرائب والرسوم المدفوعة
537,912,160		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		<u>التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية</u>
(40,913,619)		شراء ممتلكات و معدات و تجهيزات
12,442,299		النقص في استثمارات فندق زنوبيا
(23,800,000)	22	حيازة حصص الشركاء الخارجيين في الشركات التخصصية
(52,271,320)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية
		<u>التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية</u>
(103,193,490)		التوزيعات المسددة لحاملي اسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
(504,483)		توزيعات للبلديات
(103,697,973)		صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
381,942,867		صافي الزيادة في النقدية و مايعادلها
554,721,985		النقدية و مايعادلها في اول الفترة
936,664,852		النقدية و مايعادلها في اخر الفترة

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم

قائمة التغير في حقوق الملكية للمرحلة المنتهية في 30-09-2010									
الاجمالي	حقوق الاقلية	حقوق الملكية لحاملي الاسهم في الشركة العربية السورية للمنشات السياحية	الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	الارباح الموجبة التوزيع والمدورة	علاوة الاصدار	راس المال	
29,763,742,926	9,988,420,989	19,775,321,937	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	3,746,988,154	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 1-1- 2010-
389,431,189	80,143,357	309,287,832				309,287,832			ربح الفترة
(156,250,000)		(156,250,000)				(156,250,000)			
440,132,408		440,132,408				440,132,408			فائض حيازة حصص الشركاء الخارجيين في الشركات التخصصية
(463,932,408)	(463,932,408)								حيازة حصص الشركاء الخارجيين في الشركات التخصصية
29,973,124,115	9,604,631,938	20,368,492,177	12,395,195,694	625,000,000	312,500,000	4,340,158,394	2,070,638,089	625,000,000	رصيد 2010-09-30

ان الايضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (26) هي جزء من هذه القوائم

1- النشاطات :

تأسست الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و هي شركة مساهمة مغفلة بموجب القانون /56/ لعام 1977، وهي اول شركة مساهمة مغفلة لجأت الى طرح اسهمها للاكتتاب العام للمواطنين و المساهمين بعد التاميم الذي جرى في عام 1964 ، و تهدف الشركة الى تنمية و تنشيط الصناعة السياحية ضمن اطار خطط التنمية الاقتصادية و الاجتماعية في القطر عن طريق شراء و تملك و ادارة و استثمار كافة المنشات السياحية بمختلف انواعها سواء داخل اراضي الجمهورية العربية السورية او خارجها، ولقد انشئت عدة شركات فرعية في مراكز محافظات القطر للقيام بنفس الاغراض كما انشئت شركة فرعية لادارة الفنادق واستثمارها وتصنيع الاطعمة وتقديم جميع الخدمات الفندقية في هذه المنشات كما اسست شركة الشام للسياحة لغرض تنشيط و تسويق سورية في انحاء العالم و تشجيع السواح العرب و الاجانب على زيارة سورية كما قامت شركة الشام للسياحة بشراء اسطول من وسائل النقل الافراذية و الجماعية لنقل السواح ضمن الاراض السورية و البلدان العربية المجاورة ، كما انشئت شركة فرعية متخصصة باشادة و بناء وتجهيز المنشات السياحية لصيانة منشات الشركة و فنادقها وفق افضل الواجه الفنية ، كل ذلك بهدف تحقيق التكامل في خدمات الشركات الفرعية و تقديم افضل مايمكن للصناعة السياحية في سورية . ويبين الجدول التالي النسب المئوية لملكية هذه "الشركة" شركاتها الفرعية :

الشركة	النسبة	الوصف
المساهمة	المئوية	
شركة اللاذقية للفنادق والسياحة المساهمة	60%	شركة مساهمة مغفلة تأسست عام 1979 ، ونشاطها الرئيسي هو تملك وانجاز واستثمار مجمع الشاطئ الأزرق و المنشات السياحية القائمة و الممكن اقامتها على العقارات الجارية بملكية بلدية اللاذقية و غيرها. بتاريخ 2010/09/27 اجتمعت الهيئة العامة للشركة ، نظراً لالتزامها كشركة فرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية بقواعد الادراج بسوق دمشق للاوراق المالية ، والشفافية الكاملة في بياناتها المالية ، و الالتزام بالمنهاج المحاسبي للشركة الام المصادق عليه اصولاً والذي يعتبر جزء من القانون 56 لعام 1977، وقررت اعتماد الشركة رأسمالها المسدد فعلياً حتى تاريخه والبالغ 10 ملايين ليرة سورية كراسمال للشركة ، وكذلك المسدد والمقتطع فعلياً بالنسبة لكل من الاحتياطي الاجباري و الاختياري وعلاوة الاصدار وإعادة المبالغ التي كانت فيما قبل مقتطعة من "الاحتياطي الخاص-اعادة التقدير" ومضافة لراسمال الشركة و الاحتياطيات وعلاوات الاصدار، وبالتالي تصبح قيم "الاحتياطي الخاص - اعادة التقدير" هي القيم

الفعلية وكذلك الامر و الاقرار بالنسبة لراسمال واحتياطات
وعلاوات اصدار الشركة وفق قيمها الحقيقية والمسددة بدون
تلك الاضافات، دون المس باي منها ومن قيمها الاصلية
و الحقيقية ، كل ذلك وفق ما نص عليه في المنهاج المحاسبي
للشركة، والتزاماً بتحقيق الشفافية الكاملة .

شركة مساهمة تاسست عام 1979، ونشاطها الرئيسي هو
تملك وانجاز فندق حماة / افامية الشام/ ومنشات سياحية
اخرى ضمن حدود محافظة حماة في الجمهورية العربية
السورية. بتاريخ 2010/09/30 اجتمعت الهيئة العامة
للشركة ، نظراً لالتزامها كشركة فرعية للشركة العربية
السوية للمنشات السياحية بقواعد الادراج بسوق دمشق
للاوراق المالية ، والشفافية الكاملة في بياناتها المالية ، و
الالتزام بالمنهاج المحاسبي للشركة الام المصادق عليه اصولاً
والذي يعتبر جزء من القانون 56 لعام 1977، وقررت اعتماد
الشركة رأسمالها المسدد فعلياً حتى تاريخه والبالغ 10 ملايين
ليرة سورية كراسمال للشركة ، وكذلك المسدد والمقتطع فعلياً
بالنسبة لكل من الاحتياطي الاجباري و الاختياري وعلاوة
الاصدار وإعادة المبالغ التي كانت فيما قبل مقتطعة من
"الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" ومضافة لراسمال الشركة
و الاحتياطات وعلاوات الاصدار، وبالتالي تصبح قيم
"الاحتياطي الخاص- اعادة التقدير" هي القيم الفعلية وكذلك
الامر و الاقرار بالنسبة لراسمال واحتياطات وعلاوات
اصدار الشركة وفق قيمها الحقيقية والمسددة بدون تلك
الاضافات، دون المس باي منها ومن قيمها الاصلية و الحقيقية
، كل ذلك وفق ما نص عليه في المنهاج المحاسبي للشركة،
والتزاماً بتحقيق الشفافية الكاملة .

شركة حماه للفنادق والسياحة المساهمة
المغفلة 60%

نشاطها الرئيسي هو إقامة فندق في محافظة حلب في
الجمهورية العربية السورية.

واحة الشهباء 100%

شركة مساهمة تأسست عام 1978 ، ونشاطها الرئيسي هو شراء و استثمار وتملك العقارات و بناؤها و تجهيزاتها و ادارتها من فنادق ومطاعم ودور مفروشة وغيرها وهي تمتلك مجمع وفندق الشام في الجمهورية العربية السورية. بتاريخ 2010/09/30 اجتمعت الهيئة العامة للشركة ، نظراً لالتزامها كشركة فرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية بقواعد الادراج بسوق دمشق للاوراق المالية ، والشفافية الكاملة في بياناتها المالية ، و الالتزام بالمنهاج المحاسبي للشركة الام المصادق عليه اصولاً والذي يعتبر جزء من القانون 56 لعام 1977، وقررت اعتماد الشركة رأسمالها المسدد فعلياً حتى تاريخه والبالغ 15 مليون ليرة سورية كراسمال للشركة ، وكذلك المسدد والمقتطع فعلياً بالنسبة لكل من الاحتياطي الاجباري و الاختياري وعلاوة الاصدار وإعادة المبالغ التي كانت فيما قبل مقتطعة من "الاحتياطي الخاص-اعادة التقدير" ومضافة لراسمال الشركة و الاحتياطيات وعلاوات الاصدار، وبالتالي تصبح قيم "الاحتياطي الخاص - اعادة التقدير" هي القيم الفعلية وكذلك الامر بالنسبة لراسمال واحتياطيات وعلاوات اصدار الشركة وفق قيمها الحقيقية والمسددة بدون تلك الاضافات، دون المس باي منها ومن قيمها الاصلية و الحقيقية ، كل ذلك وفق ما نص عليه في المنهاج المحاسبي للشركة، والتزاماً بتحقيق الشفافية الكاملة .	شركة الشام للفنادق والسياحة المساهمة المغفلة 60%
---	---

شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي تملك وانجاز فندق الفرات في محافظة دير الزور وكذلك المنشات السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية. بتاريخ 2010/09/30 اجتمعت الهيئة العامة للشركة ، نظراً لالتزامها كشركة فرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية بقواعد الادراج بسوق دمشق للاوراق المالية ، والشفافية الكاملة في بياناتها المالية ، و الالتزام بالمنهاج المحاسبي للشركة الام المصادق عليه اصولاً والذي يعتبر جزء من القانون 56 لعام 1977، وقررت اعتماد الشركة رأسمالها المسدد فعلياً حتى تاريخه والبالغ 25 مليون ليرة سورية كراسمال للشركة ، وكذلك المسدد	شركة دير الزور للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة 68%
--	--

والمقتطع فعلياً بالنسبة لكل من الاحتياطي الاجباري و الاختياري وعلاوة الاصدار وإعادة المبالغ التي كانت قبل مقتطعة من "الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" ومضافة لراسمال الشركة و الاحتياطيات وعلاوات الاصدار، وبالتالي تصبح قيم "الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" هي القيم الفعلية وكذلك الامر و الاقرار بالنسبة لراسمال واحتياطيات وعلاوات اصدار الشركة وفق قيمها الحقيقية والمسددة بدون تلك الاضافات، دون المس باي منها ومن قيمها الاصلية و الحقيقية ، كل ذلك وفق ما نص عليه في المنهاج المحاسبي للشركة، والتزاماً بتحقيق الشفافية الكاملة .

شركة صافيتا للفنادق والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة %67

شركة مساهمة تأسست عام 1986 ، ونشاطها الرئيسي تملك وانجاز فندق صافيتا و المنشات السياحية الاخرى التي يمكن اقامتها في الجمهورية العربية السورية. بتاريخ 2010/09/30 اجتمعت الهيئة العامة للشركة ، نظراً لالتزامها كشركة فرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية بقواعد الادراج بسوق دمشق للاوراق المالية ، والشفافية الكاملة في بياناتها المالية ، و الالتزام بالمنهاج المحاسبي للشركة الام المصادق عليه اصولاً والذي يعتبر جزء من القانون 56 لعام 1977، وقررت اعتماد الشركة رأسمالها المسدد فعلياً حتى تاريخه والبالغ 15 مليون ليرة سورية كراسمال للشركة ، وكذلك المسدد والمقتطع فعلياً بالنسبة لكل من الاحتياطي الاجباري و الاختياري وعلاوة الاصدار وإعادة المبالغ التي كانت فيما قبل مقتطعة من "الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" ومضافة لراسمال الشركة و الاحتياطيات وعلاوات الاصدار، وبالتالي تصبح قيم "الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" هي القيم الفعلية وكذلك الامر بالنسبة لراسمال واحتياطيات وعلاوات اصدار الشركة وفق قيمها الحقيقية والمسددة بدون تلك الاضافات، دون المس باي منها ومن قيمها الاصلية و الحقيقية ، كل ذلك وفق ما نص عليه في المنهاج المحاسبي للشركة، والتزاماً بتحقيق الشفافية الكاملة .

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي تملك وانجاز واستثمار فندق بصرى الشام وغيره من المشاريع السياحية في جميع محافظات القطر بتاريخ 2010/09/30 اجتمعت الهيئة العامة للشركة ، نظراً لالتزامها كشركة فرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية بقواعد الادراج بسوق دمشق للاوراق المالية ، والشفافية الكاملة في بياناتها المالية ، و الالتزام بالمنهاج المحاسبي للشركة الام المصادق عليه اصولاً والذي يعتبر جزء من القانون 56 لعام 1977، وقررت اعتماد الشركة رأسمالها المسدد فعلياً حتى تاريخه والبالغ 15 مليون ليرة سورية كراسمال للشركة ، وكذلك المسدد والمقتطع فعلياً بالنسبة لكل من الاحتياطي الاجباري و الاختياري وعلاوة الاصدار وإعادة المبالغ التي كانت فيما قبل مقتطعة من "الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" ومضافة لراسمال الشركة و الاحتياطيات وعلاوات الاصدار، وبالتالي تصبح قيم "الاحتياطي الخاص -إعادة التقدير" هي القيم الفعلية و الاقرار بالنسبة لراسمال واحتياطيات وعلاوات اصدار الشركة وفق قيمها الحقيقية والمسددة بدون تلك الاضافات، دون المس باي منها ومن قيمها الاصلية و الحقيقية ، كل ذلك وفق ما نص عليه في المنهاج المحاسبي للشركة، والتزاماً بتحقيق الشفافية الكاملة .

شركة بصرى الشام للفنادق
والمنشآت السياحية المساهمة المغفلة

67%

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي انشاء وتنفيذ وصيانة المنشات الفندقية والسياحية . في عام 2010 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ، والبالغة 47.5% مقابل القيمة الاسمية عند التأسيس التي قام الشريك التخصصي بدفعها عند اكتتابه باسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية دخوله كشريك تخصصي في شركة الشام للمنشات الفندقية والسياحية ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و شركاتها الفرعية .

شركة الشام للمنشات الفندقية
والسياحية المساهمة المغفلة

99%

شركة مساهمة تأسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي إدارة الفنادق والمنشات السياحية واعداد وتاهيل العناصر الادارية و الفنية لتوفير الكوادر لكافة مستويات الادارة الفندقية وتأسيس انشاء واشادة مؤسسات ووحدات لتصنيع وتوضيب مختلف المأكولات و المشروبات و الاغذية و المواد المستعملة و المستهلكة

شركة الشام لادارة الفنادق والمنشات
السياحية المساهمة المغفلة

99.5%

في الفنادق و المنشات السياحية واطعام الطائرات . في عام 2010 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ،وبالغة 48% مقابل القيمة الاسمية عند التأسيس التي قام الشريك التخصصي بدفعها عند اكتتابه باسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية دخوله كشريك تخصصي في شركة الشام لادارة الفنادق و المنشات السياحية ويعيدها بالمبلغ المسدد عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام لادارة الفنادق والمنشات السياحية بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و شركاتها الفرعية.

شركة الشام للسياحة المساهمة المغفلة 99% شركة مساهمة تاسست عام 1989 ، ونشاطها الرئيسي توفير الخدمات السياحية ووسائل النقل الافرادية و الجماعية للوافدين للقطرواستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية وتقوم باستقطاب المجموعات السياحية الاجنبية و تقوم بتشجيع السياحة الداخلية والخارجية في الجمهورية العربية السورية. في عام 2010 قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بشراء حصة الشريك التخصصي ،وبالغة 47.5% مقابل القيمة التي قام الشريك التخصصي بدفعها عند اكتتابه باسهم الشركة و ذلك وفقاً لاتفاقية دخوله كشريك في شركة الشام للسياحة "شامتور" ويعيدها بالمبلغ المسدد عند الاكتتاب فور الاكتفاء الذاتي للشركة ، وبالتالي انحصرت ملكية شركة الشام للسياحة "شامتور" بين الشركة العربية السورية للمنشات السياحية و شركاتها الفرعية.

شركة الفرات للفنادق والسياحة 51.5% شركة مساهمة تاسست عام 1991، ونشاطها الرئيسي شراء وتملك وبيع وادارة و استثمار كافة المنشات بمختلف انواعها سواء داخل اراضي الجمهورية العربية السورية او خارجها وتمتلك حالياً فندق البادية في محافظة دير الزور .

شركة الشام للاوراق المالية	80%	شركة محدودة المسؤولية تاسست مابين شركة الشام لادارة الفنادق والمنشات السياحية بنسبة 40% ، وشركة الشام للسياحة بنسبة 40% و شركة البروج للاوراق المالية (ابو ظبي) بنسبة 20% ، وغاياتها ممارسة اعمال الوساطة والاستشارات المالية في سوق دمشق للاوراق المالية. وتم توحيد هذه الشركة ضمن مجموعة الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بسبب امتلاك الشركة العربية السورية للمنشات السياحية نسبة الاغلبية في كل من شركة الشام للسياحة " شامتور" و شركة الشام لادارة الفنادق و المنشات السياحية " الشام للفنادق".
----------------------------	-----	---

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة :

أساس الإعداد :

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الكلفة الأصلية، ماعدا فيما يتعلق بالمتلكات والاستثمارات المحتفظ بها للبيع، والتي يتم تقديرها على أساس القيمة العادلة " السوقية " . ويتم تقديم البيانات المالية الموحدة بالليرات السورية، ويتم اعداد القوائم المالية للشركات الفرعية بشكل مستقل ويتم تدقيق هذه القوائم من قبل مدققي حسابات مستقلين و يتم المصادقة على قوائم هذه الشركات الفرعية من قبل مجالس ادارتها و هيئاتها العامة.

التزام البيانات :

يتم إعداد البيانات المالية وفق المعايير الصادرة أو المعتمدة من قبل لجنة معايير المحاسبة الدولية، وتأويلاتها الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، وما يسري من متطلبات قانون احداثها وقانون الشركات في الجمهورية العربية السورية.

أساس التوحيد :

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وفروعها موقوفة بتاريخ التوحيد . ويتم إعداد البيانات المالية لفروع "الشركة" لنفس العام المالي لبيانات "الشركة" الأم، وباستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

إن جميع الأرصدة ضمن المجموعة، وكذلك المعاملات، والدخل والمصاريف والأرباح والخسائر الناجمة عن المعاملات ضمن المجموعة والمُعترف بها في الأصول، يتم تصفيتهما بالكامل. وتتم احتساب حصة الأقلية في النتائج الصافية للفروع الموحدة وكذلك حصة الأقلية في ملكية الفروع الموحدة وتُعرض على نحو منفصل في البيانات المالية الموحدة. وتُعتبر الفروع موحدة بالكامل منذ تاريخ التملك .

تمثل حصة الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر والأصول الصافية في الفروع، غير المملوكة من قبل المجموعة، ويتم تمثيلها على نحو منفصل في قائمة الدخل وضمن الحصة في الميزانية العمومية الموحدة، منفصلة عن حصة المساهمة في "الشركة" الأم. فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم اعتمادها :

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالليرات السورية، وهي العملة الوظيفية للشركة وكذلك العملة المعتمدة في عرض بياناتها . ويقرر كل فرع عملته الوظيفية والمعتمدة في عروضه، وتقاس البنود المشمولة في البيانات المالية لكل فرع باستخدام تلك العملة الوظيفية.

ويتم تحويل العمليات بالعملة الأجنبية إلى الليرات السورية وفق السعر المحدد من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية بتاريخ العملية او تاريخ اعداد القوائم المالية حسب طبيعة العملية ، إضافة إلى ذلك، نص قانون احداث الشركة على انه يحق للشركة استيفاء رسوم خدماتها بالعملات الاجنبية و فتح حسابات في المصارف لهذه الغاية و تستخدم تلك الواردات لتغطية احتياجات الشركة من المستوردات والخدمات المتوجبة بالعملات الاجنبية ، و الرصيد يسجل بما يقابله من العملات السورية وفق الاسعار المحددة من قبل السلطات النقدية و الحكومية السورية .

وقد تغير سعر صرف الدولار الأمريكي منذ تاريخ انشاء الشركة و حتى تاريخه من 3.80 ل.س حتى اصبح مايقارب 50 ل.س. و السعر الرسمي للدولار الأميركي الواحد : 46.35 ل.س. في 30 ايلول 2010 (45.65 ل.س. في 31 كانون الأول 2009). و السعر الرسمي لليورو الواحد : 62.84 ل.س. في 30 ايلول 2010 (65.86 ل.س. في 31 كانون الأول 2009).

2- ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) :

الممتلكات والمعدات والتجهيزات

يتم الاعتراف الأولي بالممتلكات ، والمعدات والتجهيزات بالتكلفة ، ناقص مجمع الاهتلاك ومجمع انخفاض قيمة الاصول . وتتضمن هذه التكاليف تكلفة استبدال جزء من هذه الاصول و التجهيزات في حال تحققت معايير الاعتراف بهذا الاستبدال كاصل . ويُعاد النظر بالقيم المسجلة للممتلكات ، والمعدات والتجهيزات على أنها ممتلكات معرضة لانخفاض القيمة عندما تشير أحداث أو تغييرات في الظروف على أن المبلغ المرحّل قد يكون غير قابل للاسترداد.

وبعد الاعتراف الأولي حسب التكلفة ، يتم ترحيل قيم الممتلكات بعد إعادة تقييمها بما يوازي القيمة العادلة بتاريخ إجراء إعادة التقييم، مطروحاً منه مخصصات الاهتلاكات المتراكمة اللاحقة في الممتلكات أو أية خسائر ناجمة عن انخفاض القيمة المتراكم. ويتم احتساب الاهتلاك وفق طريقة القسط الثابت .

وبموجب احكام الفقرة(د) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة المصدق اصولاً والصادر ضمن احكام القانون /56/ لعام 1977 فان تقييم الاصول للشركات الفرعية يتم سنوياً و تسجل " فروقات التقييم" في الميزانية العمومية لكل منها في جهة، وبحساب الاستثمارات و المساهمات الفرعية وذلك في ميزانية الشركة الام من جهة اخرى و كما يلي :

في طرف الاصول : زيادة او نقصان التوظيفات و المساهمات في الشركات الفرعية و الشركات الفرعية لها .

في طرف حقوق الملكية : الاحتياطي الخاص لاعادة التقييم " فائض اعادة التقييم" وفقاً لاحكام الفقرة (د) من المادة / 19 /من النظام المحاسبي للشركة ، وتقرر الهيئة العامة العادية للشركة استعمال هذا الاحتياطي علماً بان تسمية هذا الاحتياطي (بالاحتياطي الخاص) ملحوظة حرفياً في النظام المحاسبي للشركة " البند خامساً حساب النتائج ، الزمرة /54/ حساب التوزيع، احتياطات الدورة /542/ ، والذي يتفرع عنها حساب الاحتياطي الخاص(5422) .

علماً بان اخر تقييم للاصول الفندقية للشركة و شركاتها الفرعية تم في بداية عام 1997 ثم اجرت الشركة والشركات الفرعية اعادة للتقييم سنوياً وفق احكام النظام الاساسي و المالي و المحاسبي بعد ذلك دون ان تؤدي الى اي زيادة في اسعار الاصول ، لذا تقوم " الشركة " وشركاتها الفرعية باجراء جرد فعلي سنوياً، ويتم تقدير قيمة الاصول الفندقية دون تعديل، باستثناء الاهتلاكات القانونية.

وقد تم تقييم الاصول الفندقية في ذلك الحين وفق الاسس التالية :

1- تم تقييم الاصول من قبل لجان فنية تضم ذوو خبرة ودراية في الشؤون العقارية و السياحية و الاقتصادية .

2- تم اعتماد الاسعار الرائجة في السوق مع الاخذ بعين الاعتبار :

- درجة تصنيف الفنادق .
- اسعار العقارات المشابهة .
- مواقع الفنادق .
- الوضع الفني للفنادق .
- تكاليف المشاريع المماثلة و المقرر تنفيذها.

وقد تم اعادة تقييم الاصول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهندسين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشاتها ومن ثم عرضها للمصادقة عليها من قبل مفتشي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وقد تم تسجيل الفروقات الناتجة عن اعادة التقدير ضمن الاحتياطي الخاص والذي هو عبارة عن " فائض اعادة التقدير" .

وأي فائض في "إعادة التقدير" يتم تسجيله في حساب سمي بموجب النظام المالي و المحاسبي كما بينا اعلاه بالاحتياطي الخاص " فائض إعادة التقدير" المسجل ضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية، إلا إذا كان ذلك يناقض انخفاض إعادة التقييم للأصول ذاتها المعترف بها سابقاً ضمن "الخسائر"، وفي هذه الحالة يُعترف بالزيادة في قائمة الدخل . وأي عجز في إعادة التقييم يتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر، إلا في حال كون العجز يوازن على نحو مباشر أي فائض سابق على الأصول ذاتها، عندها يقوم مباشرة بموازنة هذا الفائض في فائض إعادة التقدير .

إضافة إلى ذلك، تتم تصفية قيمة الاهتلاك المتراكم بتاريخ اجراء إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة المرحلة للأصول ويُعاد التصريح عن المبلغ الصافي للأصول إلى المبلغ المعاد تقييمه. في حال التصرف بهذه الأصول أو بيعها، يتم تحويل أي مبلغ في فائض إعادة تقييم يتعلق بأصول معينة تم بيعها أو التصرف بها إلى "الأرباح" . ويُلغى الاعتراف بأي اصل فور التصرف به، أو عندما لا يُتوقع أن يحقق استخدامها أو التصرف بها أية أرباح اقتصادية في المستقبل. وأي ربح أو خسارة ينجم عن إلغاء الاعتراف بهذه الأصول (محسوبة على أساس الفرق بين صافي الأرباح المتأتية عن التصرف بالأصول المذكورة وقيمتها المرحلة)، تُشمل في قائمة الدخل في العام الذي يُلغى فيه الاعتراف بهذه الأصول.

وتتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ومُدَد صلاحيتها وأساليب اهتلاكها، ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً، وذلك في نهاية كل سنة مالية.

يتم احتساب الاهتلاك على أساس النسبة الثابتة منسوبة إلى مدة العمر الانتاجي التقديري للأصول، وفق ما يلي :

المباني	100 عام
الاثاث والتجهيزات والمعدات	10 سنوات
مركبات النقل	5 سنوات

ولقد حدد اهتلاك المباني بمئة عام على اساس ان هذه المباني معدة لاستثمارها في الصناعة السياحية و من المتوجب المحافظة على درجتها و تأمين الراحة و الطمانينة لزبائننا لذا تقوم الشركة دورياً بتجديد كامل للمنشات ، اضافة الى الصيانات الدورية بحيث تبقى هذه المنشآت بعد عشرات السنين و كأنها في حالتها التي كانت عليها عند انشاؤها ان لم تكن افضل. اذ يجري عليها سنوياً تحسينات و تجديدات و اضافات لكي تتماشى مع تطور الخدمات و النظم الفندقية.

ولا يتم احتساب اهتلاك المشاريع التي هي قيد الإنشاء، إلى أن تُستكمل الأصول المتعلقة بها ويتم تشغيلها.

الاستثمارات المحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بالاستثمارات المحتفظ بها للبيع أو يلغى الاعتراف بها، عندما تصبح "الشركة" طرفاً في الأحكام التعاقدية لوثيقة ما، أو عندما لا تعود طرفاً في هذه الأحكام.

يتم التسجيل الأولي للاستثمارات الجاهزة للبيع بموجب قيمتها العادلة. بعد الاعتراف الأولي، تُقاس الأصول المالية الجاهزة للبيع بموجب قيمتها العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر كعنصر منفصل في المساهمة إلى أن يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار أو إلى أن يُصرَح الاستثمار بأنه عديم القيمة، وفي هذه الحالة فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المصرح عنها سابقاً في الاستثمار، يتم تضمينها في قائمة الدخل.

انخفاض قيمة الأصول

تقدّر "الشركة" بتاريخ كل تقرير فيما إذا كان هناك ما يشير إلى أن أصلاً ما قد أصابه مايشير الى تعرضه لانخفاض في القيمة . فإذا وجدت مثل هذه المؤشرات ، أو إذا تطلب الأمر إجراء اختبار انخفاض قيمة سنوي، تقوم "الشركة" بإجراء تقدير للقيمة القابلة للاسترداد للأصل المذكور. وقيمة الأصل القابلة للاسترداد هي أعلى من القيمة العادلة " السوقية " لأصل ما أو لوحدة توليد نقد، مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة المستعملة، ويتم تحديدها للأصل بمفرده، إلا إذا لم يكن الأصل يولد تدفقاً نقدياً مستقلاً على نحو كبير عن التدفق المتأتي من الأصول أو مجموعة الأصول الأخرى. وعندما يتجاوز المبلغ المرحّل لأصل ما قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر هذا الأصل معرض لانخفاض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى قيمته القابلة للاسترداد. وعند تقدير القيمة المستعملة ، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضرائب والتي تعكس تقديرات السوق للقيمة الحالية للنقد والمخاطر التي تخص ذلك الأصل تحديداً. ويتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن الانخفاض في العمليات المستمرة في قائمة الدخل في الفئات التي تتسجم مع وظيفة الأصل المعرض للانخفاض.

ويتم إجراء تقدير، في موعد كل تقرير مالي ، فيما إذا وجد ما يشير إلى أن الخسائر الناجمة عن الانخفاض المعترف به ربما لم تعد موجودة أو أنها تراجعت. وفي حال وجود هذه الإشارة، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد. ويتم عكس الانخفاض المعترف به سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد، وذلك اعتباراً من الاعتراف الأخير بالخسائر الناجمة عن الانخفاض. ولا يمكن لهذا المبلغ المضاف أن يتجاوز المبلغ المرحّل الذي كان سيتم تقييمه، صافياً من الاهتلاك، في حال لم يتم الاعتراف بخسائر ناجمة عن انخفاض هذا الأصل في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بهذا العكس إما في "الأرباح" أو في "الخسائر" إلا إذا كان هذا الأصل مسجلاً بقيمة مُعاد تقييمها، وفي هذه الحالة تُعامل عملية العكس على أنها زيادة على قيمة إعادة التقييم. بعد القيام بهذا العكس، يتم ضبط نفقات الاهتلاك على الفترات القادمة لتوزيع قيمة الأصل المرحلة المعدلة، مطروحاً منه أية قيمة متبقية مقدرة وذلك على نحو نظامي طوال فترة الصلاحية المتبقية.

الجرد والمخزون :

يتم التصريح عن الجرد السنوي في نهاية كل عام بالتكلفة الدفترية او صافي القيمة القابلة للتحقق وعلى أساس المتوسط المتحرك ، وذلك وفق الاحكام المالية و المحاسبية للشركة و التي تتوافق مع المعايير الدولية .
والتكاليف هي تلك المصاريف الناجمة عن تحقيق كل مُنتَج لموقعه ووضع الحالين، وتقوم صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع التقديري مطروحاً منه أية تكاليف أخرى متوقع وقوعها لدى التصرف بالاصل .

الذمم المدينة والنفقات المدفوعة مقدماً

يتم التصريح عن الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية مطروحاً منه مخصّص عن أية مبالغ غير قابلة للتحصيل. ويجرى تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون تحصيل كامل المبلغ ممكناً. وتُشطب الديون الغير قابلة للتحصيل عندما يتم تحديدها.

النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل من النقد الجاهز في الصندوق، والأرصدة المصرفية، والودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي يبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

الذمم الدائنة والاستحقاقات

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ المتوجب دفعها في المستقبل مقابل مواد أو خدمات تمّ تقديمها للشركة، سواء تم استلام الفاتورة من قبل المورد أم لا.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون للشركة التزام ما (قانوني أو نافع) ناجم عن أحداث سابقة، وتكون تكاليف تسوية هذا الالتزام، في آن واحد، ممكنة وقابلة للقياس على نحو موثوق.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية عن تقديم الخدمات عندما تكون نتائج المعاملات ممكن تقديرها على نحو موثوق، وذلك بالعودة إلى المرحلة المنجزة من المعاملة بتاريخ الميزانية العمومية.
ويتم الاعتراف بإيرادات الفندق عند تقديمه لخدمات أو بيعه للطعام والشراب.

ويتم الاعتراف بالإيرادات التعاقدية عندما يتم تقديم خدمات إلى الزبائن.

ويمثل دخل الإدارة الدخل الناتج عن الفنادق والمنشات التي تديرها "الشركة" ولكن لا تملكها، ويتم الاعتراف بها بناء على اتفاق مع مالكي هذه الفنادق والمنشات .

ويتم الاعتراف بإيراد السهم المالي عندما يتوفر حق استلام إيرادات الأسهم المالية.

ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق هذه الفوائد.

تكاليف الاقتراض

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض، عند وقوعها، كبند من بنود النفقات.

ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل البالغة /23,293,831/ المسددة اصولاً ، ضريبة دخل من رقم اعمال الفنادق عن الربع الثالث لعام 2010 وذلك بناء على احكام الفقرة أ/ من المادة 6/ من المرسوم التشريعي رقم 51 تاريخ 2006/10/1. مع الاشارة بان "الشركة" معفاة من ضرائب الشركات عن أعمالها الفندقية في الجمهورية العربية السورية، بما يتوافق مع قانون احداث الشركة و قرارات المجلس الاعلى للسياحة و اراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة .

ولتلافي العقوبات المنصوص عنها في المرسوم التشريعي رقم 51 لعام 2006، تسدد الشركة هذه الضريبة الجديدة المفروضة بالمرسوم التشريعي مع التحفظ نظراً لتمسك الشركة بالاعفاء الممنوح لها بموجب احكام القانون /56/ لعام 1977 و قرارات المجلس الاعلى للسياحة و اراء الجمعية العمومية في مجلس الدولة و الاحكام المبرمة الصادرة عن محكمة القضاء الاداري والمحكمة الادارية العليا في مجلس الدولة محتفظين بحقنا باسترداد ما جرى تسديده اصولاً.

القيم العادلة

ان القيمة العادلة لبنود الممتلكات و المعدات هي قيمها السوقية المحددة بالتقييم ، وهي عادة القيمة السوقية المحددة ضمن اطار مفهوم السوق النشط، وان تكرار التقييم يعتمد على مدى التغير في بنود الممتلكات و المعدات التي يجري اعادة تقييمها . بالنسبة للاستثمارات التي لا يوجد لها اسعار سوقية ، يتم تحديد القيمة العادلة بالعودة إلى قيمة الاستثمارات المشابهة في السوق، أو بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المتوقعة.

3- الإيرادات التشغيلية :

2010- 09-30

غير مدققة

ايرادات الفنادق	872,188,048
ايرادات الادارة	44,609,506
ايرادات المقاولات	65,969,314
ايرادات الشام للسياحة	380,860,654
ايرادات اخرى	89,671,558
مجموع الايرادات	1,453,299,080

4- المصاريف التشغيلية :

2010- 09-30

غير مدققة

مصاريف الفنادق	534,613,991
مصاريف شركة الشام لادارة الفنادق والمنشات السياحية	6,951,532
مصاريف شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية	65,276,974
مصاريف شركة الشام للسياحة " شامتور "	355,619,532
مصاريف شركة الشام للاوراق المالية *	4,449,781
مجموع المصاريف	966,911,810

*تبلغ مصاريف الاستهلاك الخاصة بشركة الشام للاوراق المالية و المسجلة ضمن المصروفات الادارية مبلغ /1,788,396/ ل.س. وعليه تكون اجمالي مصاريف هذه الشركة / 6,238,177 / ل.س 2010، علماً بأن مصاريف الاستهلاك مسجلة ضمن المصروفات الادارية ، وبلغت الايرادات المصرفية حتى 2010/09/30 /1,086,766/ ل.س. ليصبح صافي الخسارة لشركة الوساطة حتى 2010/09/30 /5,151,411/ ل.س.

5- المصروفات الادارية

2010- 09-30

غير مدققة

مصروف استهلاك	55,251,752
مختلفة	5,017,547
تعويض اعضاء مجالس الادارة	351,000
مجموع المصروفات الادارية	60,620,299

6- الضرائب

2010-09-30

غير مدققة

ضريبة دخل

23,293,831

ضريبة ريع عقارات مسددة عام 2010 مع التحفظ *

14,128,717

مجموع الضرائب والرسوم

37,422,548

*في عام 2009 وفي عام 2010 قامت الشركات الفرعية بتسديد ضرائب ورسوم معفية منها ، وذلك لتلافي ترتيب مخالفات جزائية وغرامات وفوائد وحجوزات، لذا سددت مبالغ مدفوعة وغير مستحقة مع التحفظ محتفظة بحقها باسترداد ما جرى تسديده اصولاً، علماً بأنه في عام 2010 تم استرجاع بعض الضرائب من الدوائر المالية و قد سجلت هذه الضرائب كإيرادات أخرى في قوائم الشركات الفرعية ، وستستمر الشركة و شركاتها الفرعية في المطالبة باسترداد جزء مما قامت بتسديده سابقاً مع التحفظ واثبات احقيتها في الاعفاءات الممنوحة لها.

7- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح حاملي الأسهم في الشركة العربية السورية للمنشات السياحية على الوسطي السنوي المرجح لعدد الأسهم المطروحة لتاريخه والبالغ 62,500,000 سهم وذلك بعد تنفيذ قرار الهيئة العامة تاريخ 2001/10/21 والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية في ذلك الحين (والتي اصبحت الان وزارةالاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وقد قضى القرار بتجزئة كل من اسهم الشركة الى 5 اسهم وبحيث تصبح القيمة الاسمية للسهم 10 ل.س بدلاً عن 50 ل.س ويصبح عدد الاسهم / 62,500,000 / سهم بدلاً عن / 12,500,000 / سهم موزع على / 50,000,000 / سهم ممتاز و / 12,500,000 / سهم عادي ، واصدرت هيئة الاوراق و الاسواق المالية السورية بعد تنفيذ التجزئة شهادة تسجيل جديدة للشركة وفق عدد الاسهم الفعلي ، وفيما يلي البيانات المتعلقة بالأرباح و الأسهم والمستخدم في حساب الربحية الاساسية للسهم :

2010-09-30

غير مدققة

أرباح حاملي أسهم الشركة العربية السورية للمنشات السياحية

309,287,832

المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام

62,500,000

ربحية السهم الاساسية

4.95

8- الممتلكات والمعدات والتجهيزات					
المجموع	وسائط النقل	اثاث وتجهيزات	المباني	الاراضي	
ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	ل.س	
29,895,843,853	774,879,530	1,181,259,851	18,457,813,022	9,481,891,450	القيمة المسجلة
40,913,619	18,563,151	22,350,468			الاضافات
29,936,757,472	793,442,681	1,203,610,319	18,457,813,022	9,481,891,450	رصيد 2010-09-30
(884,812,866)	(711,961,532)	(172,851,334)			مجمع الاهلاك
(55,251,752)	(7,791,030)	(19,777,193)	(27,683,529)		رصيد 2010-1-1
(940,064,618)	(719,752,562)	(192,628,527)	(27,683,529)		مصرف الاهلاك
					رصيد 2010-09-30
					صافي القيمة الدفترية
29,011,030,987	62,917,998	1,008,408,517	18,457,813,022	9,481,891,450	رصيد 2009-12-31
28,996,692,854	73,690,119	1,010,981,792	18,430,129,493	9,481,891,450	رصيد 2010-09-30

9- الاستثمارات المحتفظ بها للبيع :

	الفترة المنتهية في 2010-09-30	الفترة المنتهية في 2009-12-31
اسهم شركة عمريت	200,000	200,000
اسهم شركة ترانستور	100,000	100,000
اسهم شركة باب الفرج	500,000	500,000
مؤونة انخفاض قيمة اسهم ترانستور	(100,000)	(100,000)
	700,000	700,000

الاستثمارات المتاحة للبيع تمثل استثمارات في حقوق الملكية ، وباعتقاد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات تعادل تكلفتها ، وقد ارتأت الإدارة إلغاء قيمة استثمارات في شركة ترانستور كون هذه الشركة قيد التصفية حالياً و لا يوجد مؤشرات لا على الفترة التي يمكن أن تستغرقها عملية التصفية و لا على القيمة التي يمكن للشركة العربية السورية للمنشات السياحية أن تستردها مقابل استثمارها في هذه الشركة.

10- استثمارات اخرى :

	الفترة المنتهية في 2010-09-30	الفترة المنتهية في 2009-12-31
الاستثمار في فندق زنوبيا الشام : قامت الشركة في عام 2007 باستثمار فندق زنوبيا الشام في مدينة تدمر ، وقد وقعت عقد الاستثمار مع مالكي الفندق لمدة 20 عام وقامت باعادة تاهيل وتوسعة و تجديد الفندق و اضافة وحدات منامة اضافية وقامت الشركة ببناء وتجهيز مطعمين اضافيين في الفندق .	116,211,383	128,653,682
فروع محلات تجارية : هذا المبلغ يمثل قيمة محلات تجارية قامت الشركة بحيازتها من اجل إعادة استثمارها إما بإعادة تأهيلها كمرافق للفنادق أو بطرحها للاستثمار من قبل الغير.	110,000,000	110,000,000
	226,211,383	238,653,682

11- المخزون :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في	
2009-12-31	2010-09-30	
16,976,481	21,568,611	مستودع المأكولات .
19,751,168	19,337,480	مستودع المشروبات .
58,357,992	57,584,056	المستودع العام و لوازم الزبائن والفضيات و الزجاجيات .
63,803		لوازم زبائن .
122,685,428	125,485,388	مستودع الصيانة وقطع التبدیل وقطع غيار السيارات.
(5,000,000)	(5,000,000)	مؤونة مواد بطينة الحركة
212,834,872	218,975,535	

12- الذمم التجارية و الذمم المدينة الاخرى :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في	
2009-12-31	2010-09-30	
1,023,794,248	995,276,273	الذمم التجارية
(26,591,698)	(26,975,944)	مؤونة ديون مشكوك في تحصيلها
997,202,550	968,300,329	صافي الذمم التجارية القابلة للتحقق
11,829,571	18,113,698	سلف موردين
628,557	22,805,943	سلف مشتريات ومجموعات سياحية
8,365,831		ايرادات مستحقة غير مقبوضة
3,078,789	905,727	تامین مدفوع مقدماً
54,360,142	30,867,906	حسابات مدينة مختلفة
1,075,465,440	1,040,993,603	

13- التامينات :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في	
2009-12-31	2010-09-30	
2,906,311	2,906,311	تامینات مكتب الطيران
	501,435	تامینات مكتب شامتور " فرنسا"
2,485,000	5,140,000	مراب
1,502,000	1,502,000	تامینات اعمال مقاولات
58,054	58,054	هاتف وتلكس
21,000	21,000	كهرباء
1,697	1,697	مياه
6,974,062	10,130,497	

14- راس المال

يبلغ راس المال المدفوع كما في 2010/09/30 /625,000,000/ ل.س موزع على 62,500,000 سهم منها 50,000,000 سهم ممتاز و 12,500,000 سهم عادي و بقيمة اسمية تبلغ 10 ل.س للسهم الواحد تنفيذاً لقرار الهيئة العامة والمصدق عليه من قبل وزارة التموين و التجارة الخارجية (التي أصبحت الان وزارة الاقتصاد والتجارة) تحت رقم 2596 تاريخ 2001/11/6 ، وبهذا أصبح عدد الاسهم / 62,500,000 / سهم بدلاً عن /12,500,000/ سهم منها / 50,000,000 /سهم ممتاز و /12,500,000/ سهم عادي .

علماً بان وزارة السياحة مساهم في الشركة اكتتبت ب 25% من اسهم الشركة عند تأسيسها ولكن لم تساهم في زيادات راس المال الثامن والتاسع والعاشر اعوام 1989 و 1990 و 1991 وبهذا انخفضت نسبتها الى 8% من اسهم الشركة، وتجاوباً مع المجلس الاعلى للسياحة والسلطات العليا وبناء على اقتراح لجنة وزارية مؤلفة من وزراء الاقتصاد والتجارة الخارجية والمالية والسياحة ، طرحت تقريرها للمجلس الاعلى للسياحة الذي اقر باعتماد حل يقضي برفع راسمال الشركة المخصص لوزارة السياحة ورفع راسمال الشركة من /500/ مليون ليرة سورية الى /625/ مليون ليرة سورية ،ولقد دعا مجلس الادارة باجماع اعضائه بما في ذلك ممثلي وزارة السياحة فيه اللذين كانا في ذلك الحين معاوني وزير المالية السيدين فوزي عثمان وعدنان الساطي الهيئة العامة للمساهمين لهذه الغاية تجاوباً مع رغبات السلطات العليا والمجلس الاعلى للسياحة و اللجنة الوزارية .

وتعتبر اسهم راس المال البالغ قيمتها /500/ مليون ليرة سورية والموزعة على عشرة ملايين سهم في حينه ، اسهم امتياز يتمتع اصحابها حصراً بأرباح الشركة المجمدة و المجدولة و الارباح القابلة للتوزيع والمدورة التي لم توزع على المساهمين وأموالها والعائدة لاعوام 1996 وما قبل، والباقي اي /125/ مليون ليرة سورية اسهم عادية وعدل النظام الاساسي تبعاً لذلك (انظر المادة / 7 / من الاساسي) .

ولقد اقرت الهيئة العامة للمساهمين التي تمثل بها اكثر من ثلاثة ارباع مساهمي الشركة بمن فيهم وزارة السياحة هذا التعديل بالاجماع ولقد صادقت وزارة التموين و التجارة الداخلية على قرار الهيئة العامة بموجب قرارها رقم 1915 تاريخ 1996/7/25 ونشر بالجريدة الرسمية اصولاً .

وتم قطع الحسابات ما بين الشركة ووزارة السياحة في الاعوام التي تلت هذا الاجتماع من قبل لجنة مؤلفة من مديرية الشؤون الادارية و المالية و القانونية ومدير الاستثمار و محاسب الوزارة وفق ماتقدم وصادق على ذلك وزراء السياحة في حينه .

وان العلاقة ما بين وزارة السياحة كمساهم و الشركة قد نظمها القانون /56/ لعام 1977 وقانون التجارة وخاصة المادة 98 فقرة 1/ التي تنص على " يتمتع جميع مساهمي الشركة بنفس الحقوق و يخضعون للالتزامات واحدة " ولقد قدمنا لرئيس مجلس مفوضي هيئة الاوراق والاسواق المالية السورية كتاب الحفناه بمذكرة توضح ما تقدم وسجل نسخة عنه في سوق دمشق للاوراق المالية تحت رقم 835 تاريخ 2009/11/22 .

وتبلغ القيمة الدفترية لكل من السهم الممتاز و السهم العادي استناداً لقرارات الهيئات العامة العادية و غير العادية والنظام الاساسي للشركة ولكل من عامي 2009 و 2010 :

القيمة الدفترية للسهم عام 2009:

اسم الحساب	اجمالي حقوق الملكية	الاسهم الممتازة	الاسهم العادية
راس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الاجباري	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الاصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض اعادة التقدير " لغاية عام 1996	10,239,302,976	10,239,302,976	
رصيد احتياطي توسع واستبدال	112,301,424	89,841,139	22,460,285
فرق الاحتياطي الخاص "فائض اعادة التقدير " بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31 *	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الارباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالاسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الارباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدمة في تمويل احداث وانشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,682,154,358	2,945,723,486	736,430,872
مجموع حقوق الملكية	19,775,321,937	18,295,212,521	1,480,109,416
عدد الاسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		366	118

- تم اعادة تقييم الاصول في نهاية عام 2009 وقد تم تكليف مهندسين خبراء مستقلين معتمدين من قبل وزارة العدل لتقييم منشاتها ومن ثم عرضها للمصادقة عليها من قبل مفتشي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية ، وقد تم تسجيل فروقات الناتجة عن اعادة التقدير ضمن الاحتياطي الخاص والذي هو عبارة عن " فائض اعادة التقدير".

القيمة الدفترية للسهم عام 2010:

اسم الحساب	اجمالي حقوق الملكية	الاسهم الممتازة	الاسهم العادية
راس المال	625,000,000	500,000,000	125,000,000
الاحتياطي الاجباري	312,500,000	250,000,000	62,500,000
الاحتياطي الاختياري	625,000,000	500,000,000	125,000,000
علاوة الاصدار	2,070,638,089	2,070,638,089	
الاحتياطي الخاص "فائض اعادة التقدير " لغاية عام 1996	10,239,302,976	10,239,302,976	
رصيد احتياطي توسع واستبدال	112,301,424	89,841,139	22,460,285
فرق الاحتياطي الخاص "فائض اعادة التقدير " بعد التقييم الذي جرى في 2009/12/31	2,043,591,294	1,634,873,035	408,718,259
الارباح المدورة لغاية عام 1996 الخاصة بالاسهم الممتازة	64,833,796	64,833,796	
الارباح المحتجزة والمدورة من عام 1997 والمستثمرة والمستخدمة في تمويل احداث وانشاء وتجهيز الشركات الفرعية	3,835,192,190	3,068,153,752	767,038,438
فرق حيازة حصص الشركات الاجنبية في الشركات التخصصية	440,132,408	352,105,926	88,026,482
مجموع حقوق الملكية	20,368,492,177	18,769,748,713	1,598,743,464
عدد الاسهم	62,500,000	50,000,000	12,500,000
القيمة الدفترية للسهم		375	128

15- الاحتياطي الإجباري

يبلغ الاحتياطي الإجباري 50% من رأسمال الشركة ، ولقد تم إيقاف الاقتطاع لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة لعام 1949 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الإجباري مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2009 المادة 197.	312,500,000
---	-------------

16- الاحتياطي الاختياري

يبلغ الاحتياطي الاختياري 100% من رأسمال الشركة ، ولقد تم إيقاف الاقتطاع لبلوغ هذا الاحتياطي الحد القانوني المسموح به حسب قانون التجارة لعام 1949 ويتوافق المبلغ المسجل في الاحتياطي الاختياري مع قانون الشركات رقم 3 لعام 2009 المادة 198.	625,000,000
--	-------------

17- علاوة الاصدار :

الفترة المنتهية في		الفترة المنتهية في
30-09-2010		2009-12-31
1983	10,000,000	10,000,000
1985	20,000,000	20,000,000
1986	80,000,000	80,000,000
1987	271,000,000	271,000,000
1989	540,000,000	540,000,000
1990	750,000,000	750,000,000
1991	312,500,000	312,500,000
1996	87,138,089	87,138,089
2,070,638,089		2,070,638,089

18- الاحتياطي الخاص " فائض اعادة التقدير "

الشركة	رصيد الاحتياطيات الناجمة من اعادة التقدير في 2009/1/1	فرق الاحتياطيات الناجمة عن اعادة التقدير في 2009/12/31	اجمالي الاحتياطيات الناجمة عن اعادة التقدير كما في 2010/03/31	حصة الشركة العربية السورية للمنشات السياحية
شركة الشام للفنادق و السياحة	6,012,172,262	174,853,928	6,187,026,190	3,712,215,714
شركة اللاذقية للفنادق و السياحة	8,144,235,457	1,629,465,960	9,773,701,417	5,864,220,850
شركة حماة للفنادق و السياحة	773,822,457	412,613,472	1,186,435,929	711,861,557
شركة الفرات للفنادق و السياحة	395,740,524	224,804,784	620,545,308	319,580,834
شركة دير الزور للمنشات الفندقية و السياحية	1,103,469,493	803,727,768	1,907,197,261	1,296,894,138
شركة صافيتا للمنشات الفندقية و السياحية	344,447,154	25,375,661	369,822,815	247,781,286
شركة بصرى الشام للمنشات الفندقية و السياحية	169,558,778	50,925,730	220,484,508	147,724,620
واحة الشهباء	122,041,695		122,041,695	122,041,695
المجموع	17,065,487,820	3,321,767,303	20,387,255,123	12,422,320,694
فرق الاستثمارات للشركات الفرعية				(27,125,000)
رصيد الاحتياطي الخاص (فائض اعادة التقدير)				12,395,195,694

عملاً بالفقرة (جـ) من المادة 19 من النظام المحاسبي للشركة و بما يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي /16/ قامت الشركة بتكليف مهندسين خبراء مستقلين ومحلّفين معتمدين من قبل وزارة العدل من اجل تقييم موجودات الشركات الفرعية و تمت المصادقة على تقارير هؤلاء الخبراء من قبل مدققي حسابات معتمدين من قبل وزارة المالية.

فرق الاستثمارات هو عبارة عن قيمة المساهمات المشتركة للشركات الفرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية فيما بينها ، وقد تم الغاء هذه الاستثمارات كونها مسجلة في استثمارات الشركة الام .

19- الارباح المحتجزة و المدورة :

	الفترة المنتهية في 30-09-2010	الفترة المنتهية في 2009-12-31
1996	64,833,795	64,833,795
1997	208,981,744	208,981,744
1998	241,037,074	241,037,074
1999	287,126,399	287,126,399
2000	311,248,202	311,248,202
2001	243,028,534	243,028,534
2002	216,957,747	216,957,747
2003	268,957,507	268,957,507
2004	272,001,249	272,001,249
2005	310,964,780	310,964,780
2006	318,716,434	318,716,434
2007	385,516,989	385,516,989
2008	223,170,687	223,170,687
2009	238,197,013	394,447,013
2010	309,287,832	
2010	440,132,408	
	4,340,158,394	3,746,988,154

ان الارباح المحتجزة و المدورة هي ارباح مستثمرة ومستخدمة في تمويل احداث وانشاء وتجهيز الشركات الفرعية ومن ضمن هذه الارباح مبلغ / 64,833,796 / ل.س هي ارباح عائدة لما قبل عام 1997 خاصة باسهم الامتياز وباقي الارباح المحتجزة و المدورة مخصصة لكل من اسهم الامتياز والاسهم العادية كل بحسب نسبته.

20- توزيعات ارباح باقى الشركاء مؤجلة الدفع :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في	
2009-12-31	2010-09-30	
126,427,934	126,427,934	شركة الشام للفنادق و السياحة - محافظة دمشق
335,410,398	334,905,915	شركة اللاذقية للفنادق و السياحة - بلدية اللاذقية
92,989,854	92,989,854	شركة حماة للفنادق و السياحة - بلدية حماة
20,836,601	20,836,601	شركة بصرى الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .
11,714,525	11,714,525	شركة صافيتا للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .
51,093,390	51,093,390	شركة دير الزور الشام للفنادق و المنشات السياحية - وزارة السياحة .
638,472,702	637,968,219	

ولقد تقرر وفق عقود تأسيسها المصدقة من المجلس الأعلى للسياحة و قرارات هيئاتها العامة العادية و غير العادية على ان تجمد الأرباح في الشركات الفرعية و لا توزع إلا بعد تسديد الشركات لجميع القروض و التسهيلات الائتمانية الممنوحة لها بغرض إشادة المنشأة و/أو قيامها بمسؤولياتها ومهامها وتحقيق سيولة لها.

وقد بلغت قيمة القروض و التمويل التي سددتها الشركة العربية السورية للمنشات السياحية عن شركاتها الفرعية للقروض الممنوحة لها من المصارف الداخلية و الخارجية لأغراض بناء و اشادة كل من فنادق تلك الشركات ، وبلغت حتى تاريخ 2010-09-30 /3,402,656,236/ ل.س .

ولم تظهر هذه المبالغ ضمن الميزانية الموحدة وذلك لان كافة الارصدة مابين الشركات الفرعية والشركة الام تتم تصفياتها لأغراض التوحيد.

21 - الذمم التجارية و الذمم الدائنة الاخرى :

الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في	
2009-12-31	2010-09-30	
76,245,528	156,054,176	موردين وحسابات دائنة تجارية
11,852,112	19,757,002	ضرائب و رسوم واشتراكات
87,429,189	37,504,977	ايرادات مقبوضة مقدماً
132,292,426	169,060,861	مؤونات
7,858,975	7,718,533	تعويضات اعضاء مجلس الادارة من القطاع الخاص
25,008,383	7,946,134	مستحقة و غير مدفوعة
17,951,938	15,662,434	نفقات مستحقة غير مدفوعة
		مختلفة
358,638,551	413,704,117	

22 – العمليات مع الاطراف ذات العلاقة :

العمليات مع الاطراف ذات العلاقة تمثل كافة العمليات الناجمة من تعامل الشركة مع كل من :

- اعضاء مجلس الادارة .
- كبار المساهمين.
- المدراء التنفيذيين .
- الشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها.
- الشركات المملوكة من قبل اعضاء مجلس الادارة او كبار المساهمين.

ان العمليات مع الاطراف ذات العلاقة محصورة بالشركات المدارة من قبل الشركة و مالكيها وهذه العمليات هي بجمعها تم الموافقة عليها وتسعيها بموافقة مجلس الادارة وهي :

ذمم مستحقة من اطراف ذات علاقة		
	الفترة المنتهية في 2010-09-30	الفترة المنتهية في 2009-12-31
فندق تدمر الشام	16,896,774	16,840,293
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطار حلب "	1,896,241	1,896,241
فندق عمان الشام	303,804	-
	19,096,819	18,736,534

ذمم مستحقة لاطراف ذات علاقة		
	الفترة المنتهية في 2010-09-30	الفترة المنتهية في 2009-12-31
فندق شهباء الشام	4,770,415	4,767,085
حمام يلغا	1,601,664	2,883,460
المؤسسة العامة للطيران المدني " مطاعم ومشارب المطار "	22,306,163	22,117,847
المؤسسة العامة للطيران المدني " ايوان الشام "	1,620,019	4,787,340
المؤسسة العامة للطيران المدني " شام كاترينغ "	33,002,040	33,358,578
وزارة السياحة	217,724,781	199,761,573
	281,025,082	267,675,883

*خلال العام قامت الشركة العربية السورية للمنشات السياحية بشراء حصص مساهمات الشركاء الخارجيين بالشركات الفرعية التخصصية وهي :

البيان	صافي القيمة الدفترية في 2009-12-31	حصة الشركاء التخصصيين	المبالغ التي سددتها الشركاء التخصصيين عند الاكتتاب	المبالغ التي ستسدد للشركاء التخصصيين مقابل حصصهم	الفرق والذي سجل ضمن الارباح المحتجزة و المدورة في القوائم الموحدة
شركة الشام لادارة الفنادق و المنشات السياحية	155,000,000	74,400,000	4,800,000	4,800,000	69,600,000
شركة الشام للسياحة	554,971,671	263,611,544	9,500,000	9,500,000	254,111,544
شركة الشام للمنشات الفندقية و السياحية	265,096,557	125,920,864	9,500,000	9,500,000	116,420,864
الاجمالي	975,068,228	463,932,408	23,800,000	23,800,000	440,132,408

حيث ان دور الشركاء التخصصيين الخارجيين والذي تم توضيحه والاتفاق عليه عند اكتتابهم براس مال هذه الشركات التخصصية يتمثل في مد هذه الشركات بالخبرات والمرجعية و الاشراف و التدريب و الاستشارات الفنية اللازمة من اجل تحقيق غاياتها. ونص الاتفاق في حينه على ان يتم استخدام حصة الشركاء التخصصيين الخارجيين في الارباح المحققة في دعم أنشطة هذه الشركات و الشركات الفرعية للشركة العربية السورية للمنشات السياحية وذلك اما عن طريق تطوير وتجديد هذه الشركات او انشاء وادارة استثمارات جديدة تكون جزءاً من الشركة العربية السورية للمنشات السياحية وكان اخر هذه الاستثمارات نادي الغولف الملحق بفندق ايلا الشام ، كما نصت الاتفاقيات المبرمة مع هذه الشركات على انه يحق للشركة العربية السورية للمنشات السياحية متى ارادات شراء حصص الشركاء الخارجيين خلال مدة 20 عاماً عند انتهاء مهامهم وتوفير الخبرات لديها و بالقيمة الاصلية عند الاكتتاب او الاستثمار ، دون ان يكون للشركاء الخارجيين الحق بالمطالبة باي تعويض او منفعة او ارباح طيلة مدة مساهمتهم في الشركة المعنية.

23- ادارة المخاطر :

مخاطر سعر الفائدة

"الشركة" معرضة لمخاطر سعر الفوائد على أصولها والتزاماتها الحاملة للفوائد (الودائع المصرفية والحسابات المكشوفة).

يتراوح متوسط سعر الفائدة السنوية في نهاية العام ما بين 5% و 7% بالنسبة للودائع المصرفية وما بين 7% و 9% بالنسبة للحسابات المكشوفة علماً بان الشركة العربية السورية للمنشات السياحية قد قامت بتسديد كافة التسهيلات الممنوحة منذ عام 2008 ولا يوجد اي التزامات عليها تجاه اي من المصارف .

مخاطر الائتمان

تسعى "الشركة" إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بزبائنها بوضع حدود ائتمانية للزبائن الأفراد والشركات التي تخضع لتسديد بدلات الخدمات التي تؤديها الشركة خلال فترات قصيرة تبعاً لكل نوع من انواع الخدمات و كحد اقصى ثلاث اشهر .

مخاطر السيولة

تحدّ "الشركة" من مخاطر السيولة لديها بأن تضمن إتاحة التسهيلات المصرفية.

مخاطر العملة

الغالبية العظمى من إيرادات "الشركة" ومصاريف التشغيل هي بالليرات السورية و" الشركة " تستعمل وارداتها من العملات الاجنبية لتسديد قيم استيراداتها اللازمة لاغراض التشغيل .

24- القيم العادلة للأدوات المالية:

تتألف الادوات المالية للشركة من الأصول المالية ومن الالتزامات المالية .

إن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية بما فيها النقد والأرصدة المصرفية، والذمم المدينة وبعض الأصول المتداولة الأخرى، إضافة إلى الذمم الدائنة المستحقة للمصارف وبعض الالتزامات الأخرى، قد قيمت بما يوازي قيمها العادلة كون تواريخ استحقاقها قصيرة الاجل

25- تقديرات الادارة :

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لأرصدة حسابات الذمم القابلة للتحويل ، و يتم إجراء هذا التقدير اما على أساس كل حساب على حدة او على اساس مجموعات حسب اهمية الارصدة وتحدد قيمة المخصصات مع الاخذ بعين الاعتبار الفترة الزمنية للأرصدة و طبيعة هذه الارصدة و امكانية تحصيلها.

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية/995,276,274 ل.س. ، حيث ان معظم هذه الذمم هي مع الدولة و وزارتها و مؤسساتها و شركاتها اما القطاع الخاص فلا يشكل اكثر من 20% من اجمالي الذمم . وبلغت المخصصات للديون المشكوك بتحصيلها /26,975,944 ل.س وذلك ضمن المعايير المتعلقة بالفترة الزمنية للأرصدة و قابلية تحصيلها و بالتالي فان صافي الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة الموقوفة بتاريخ 2010/09/30 و البالغ/968,300,330 ل.س يمثل قيمة الذمم المدينة القابلة للتحقق . وأية فروقات بين المبالغ المحصلة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقع تحصيلها سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

انخفاض قيمة المخزون

يجري الجرد باعتماد أدنى قيمة لصافي القيمة القابلة للتحقيق. عندما يصبح المخزون قديماً أو تبطل صلاحيته، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة القابلة للتحقق لهذا المخزون .

بتاريخ الميزانية العمومية، بلغت قيمة المخزون من الطعام والشراب و ادوات التشغيل وادوات الاستثمار (كالأثاثات و البياضات و لوازم الزبائن,) و ادوات الصيانة وقطع التبدل في جميع فنادق الشركة و منشاتها في القطر " البالغة 10 شركات " مبلغ 223,975,535 ل.س. مع مخصصات للمخزون بطيئ الحركة تبلغ 5,000,000 ل.س. . وأية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في المستقبل وبين المبالغ المتوقعة سيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل .

26- الدعاوى القضائية :

هناك بعض الدعاوى البسيطة الناجمة عن تعاملات الشركة و انشطتها ، و لا توجد اي دعاوى ذات اهمية او لها اي انعكاسات مالية هامة سواء اكانت دعاوى مرفوعة من الشركة ام عليها .